

Resultado Financiero

Marzo 2024

2024



Hechos Relevantes marzo 2024

Ambientales



- El Banco Nacional de Panamá, organiza con éxito jornadas de capacitación para productores, enfocado en el tema “Cambio climático, Mitigación en el Agro”. Estos encuentros son con el fin de fortalecer el sector agropecuario e impulsar la economía del país.
- Alianza con Grupo Rey y Corporación Favorita para financiar la implementación de paneles solares en el Centro de Distribución (CEDI), en Pacora.

Sostenible

Sociales



- Celebración de “Purple Day” junto a la Fundación Luces para crear conciencia del trastorno de la Epilepsia.
- Colecta para apoyar a los niños con cáncer junto a la Fundación FANLYC.
- Celebración del día mundial del Síndrome de Down.
- Como Institución comprometida con la equidad de género, el Banco participó de la conferencia internacional “Opportunities for Women-Led Businesses in the Americas Conference”

Clientes y Filantropía

Gobernanza



- Participación del Banco Nacional de Panamá como gobernador alterno en la reunión del Banco de Desarrollo de América Latina y el Caribe. Así se deja en evidencia el compromiso con el crecimiento sostenido de la nación, fortaleciendo la marca país.
- Banco Nacional de Panamá presentó su primer Informe de Sostenibilidad, alineado a los estándares internacionales como el Pacto Mundial de la ONU y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS).

Reconocimiento

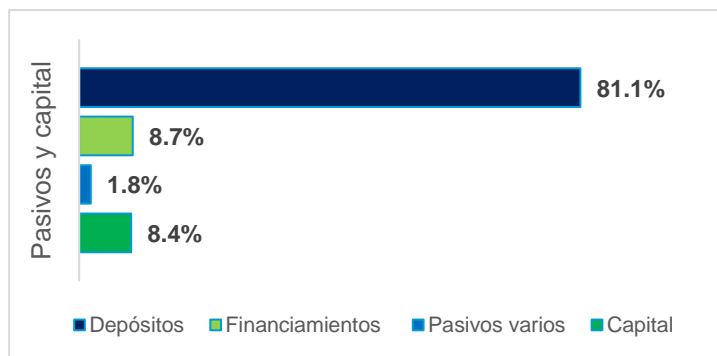
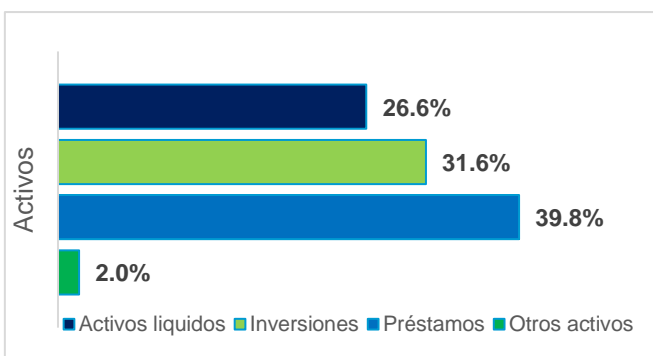
(En B/. millones)

Total de Activos	Préstamos brutos	Capital	Utilidad Neta	Adecuación de Capital
B/.16,405.3	B/. 6,530.7	B/. 1,377.9	B/.94.5	18.7%
Liquidez Financiera	Préstamos vencidos/ Total Préstamos	Eficiencia Operativa	ROAE	ROAA
52.0%	1.1%	33.8%	28.4%	2.4%

Análisis Financiero

Al 31 de marzo de 2024, el balance del Banco muestra un aumento del 7.2%, alcanzando la suma de B/. 16,405.3 millones, al compararlo con diciembre 2023.

El balance del Banco está compuesto en 26.6% por activos líquidos, inversiones en valores en 31.6%, los préstamos representan el 39.8% y otros activos el 2.0% del total de activos. En cuanto a los pasivos y capital; los depósitos de clientes representan el 81.1%, los financiamientos el 8.7% y otros pasivos el 1.8%. Los fondos de capital constituyen el 8.4% del total del balance.



Activos

Los activos totalizaron B/.16,405.3 millones al 31 de marzo de 2024. Al comparar con las cifras al cierre de diciembre 2023, los activos muestran un aumento por B/.1,104.8 millones. El crecimiento en los activos se debe principalmente al aumento de las colocaciones interbancarias en un 10.6%, la cartera de inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa, neto en 17.1% y a la cartera de préstamos en un 1.3%, el crecimiento de estas carteras se ha llevado con una adecuada gestión de riesgo, generando altos retornos de inversión.

Pasivos

Los pasivos suman B/.15,027.4 millones al 31 de marzo de 2024, lo que refleja un aumento de B/.1,037.1 millones, en comparación con las cifras del 31 de diciembre de 2023. El aumento de los depósitos corresponde a la emisión de bonos global del Estado en los mercados internacionales ejecutada en el mes de febrero.

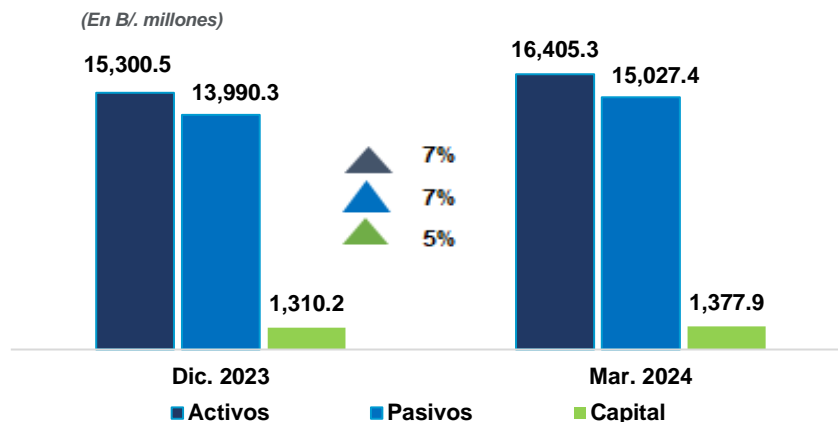
Capital

Al cierre del 31 de marzo de 2024, el patrimonio total del Banco cerró en B/.1,377.9 millones, un aumento de B/.67.7 millones con respecto al 31 de diciembre de 2023, debido al incremento de las utilidades del periodo.

Calificación de Riesgo

El Banco mantiene calificaciones de riesgo por parte de las principales calificadoras:

- Standard and Poor's ("BBB", con perspectiva negativa – ene 24).
- Moody's ("Baa3", con perspectiva estable – nov. 23).
- Fitch Ratings ("BB+" con perspectiva estable – abr. 24).



Liquidez y Fuentes de Fondos

Los activos líquidos están compuestos por efectivo, depósitos en bancos, valores comprados bajo acuerdos de reventa e inversiones en valores, los mismos totalizaron B/. 9,577.4 millones y, aumentaron en un 11.7%, en comparación con B/.8,578.2 millones al 31 de diciembre de 2023. Los activos líquidos representaron el 71.9% del total de depósitos de clientes y el 58.4% del total de activos. El índice de liquidez financiera alcanzado se sitúa en 52.0%.

(En B/. miles)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Efectivo y efectos de caja	235,809	321,617	(85,808)	-26.7%
Depósitos en bancos a costo amortizado:				
A la vista - extranjeros	86,190	50,993	35,197	69.0%
A plazo – locales	120,177	260,430	(140,253)	-53.9%
A plazo - extranjeros	3,924,779	3,423,920	500,859	14.6%
Menos: Reserva para pérdidas en depósitos en bancos	24	20	4	20.0%
Total de depósitos en bancos a costo amortizado	4,131,122	3,735,323	395,799	10.6%
Total de efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,366,931	4,056,940	309,991	7.6%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	166,333	211,333	(45,000)	-21.3%
Menos: Reserva para pérdidas en valores comprados bajo acuerdos de reventa	95	271	(176)	-64.9%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	166,238	211,062	(44,824)	-21.2%
Inversiones en valores	5,054,665	4,316,210	738,455	17.1%
Menos: Reserva para pérdidas en inversiones	10,452	6,063	4,389	72.4%
Inversiones en valores, neto	5,044,213	4,310,147	734,066	17.1%
Total Activos Líquidos	9,577,382	8,578,149	999,233	11.7%

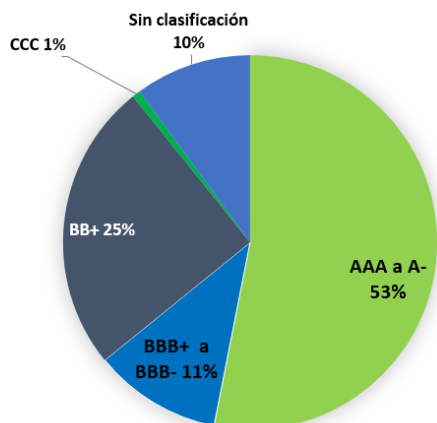
Índice de Liquidez

El Banco Nacional de Panamá goza de niveles de liquidez robustos. Al 31 de marzo de 2024, el índice de liquidez financiera cerró en 52.0% y el índice de liquidez legal en 78.4%, muy por encima del 30% exigido por la Superintendencia de Bancos de Panamá.

Fuentes de Fondos

Las fuentes de fondos del Banco consisten en depósitos y financiamientos. El total de las fuentes de fondos ascendieron a B/.14,738.2 millones al 31 de marzo de 2024; de estos, los depósitos de clientes totalizan B/.13,313.4 millones, lo que representa el 90.3% de las fuentes de fondos del Banco.

(En B/. miles)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Depósitos				
A la vista	4,490,899	5,215,720	(724,821)	-13.9%
Ahorros	981,587	1,005,864	(24,277)	-2.4%
A plazo, restringidos, inactivos y en custodia	7,840,907	6,028,328	1,812,579	30.1%
Total Depósitos	13,313,393	12,249,912	1,063,481	8.7%
Obligaciones				
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	215,190	247,864	(32,674)	-13.2%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,216	206,267	(51)	0.0%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,000,840	1,008,168	(7,327)	-0.7%
Pasivos por arrendamiento	2,590	2,025	565	27.9%
Total Otras Fuentes de Fondos	1,424,837	1,464,324	(39,487)	-2.7%
Total Fuentes de Fondos	14,738,230	13,714,236	1,023,994	7.5%



Portafolio de Inversiones

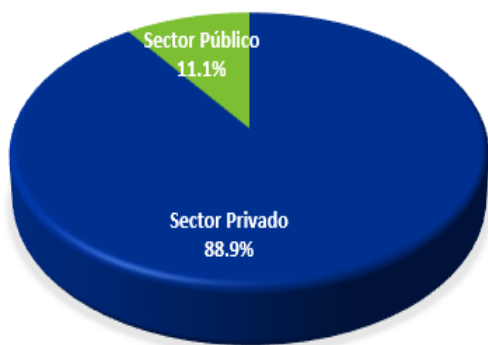
El portafolio de inversiones en valores y valores comprados bajo acuerdos de reventa del Banco aumentó en B/.734.1 millones o 17.1%; de B/.4.310.1 millones al 31 de diciembre de 2023 a B/.5,044.2 millones al 31 de marzo de 2024.

La cartera de inversiones del Banco está compuesta por títulos de deuda soberana y corporativa emitidos por instituciones panameñas, estadounidenses, latinoamericanas y supranacionales. El Banco tiene una política de inversión conservadora, invirtiendo principalmente en valores líquidos de renta fija con grado de inversión.

(En B/. miles) Inversiones en valores a CA	Calificación Local	Calificación Internacional (i)	Total
AAA	0	19,462	19,462
AA+ a A	130,791	2,300,415	2,431,206
A-	15,009	100,801	115,810
BBB+ a BBB-	182,946	350,317	533,263
BB+	18,000	1,216,093	1,234,093
CCC	0	35,180	35,180
Sin calificación	3,358	517,971	521,329
Subtotal bruto	350,104	4,540,239	4,890,343
Intereses por cobrar	4,205	28,786	32,991
Reserva para pérdidas	(3,594)	(6,858)	(10,452)
Saldo a CA	350,715	4,562,167	4,912,882

(En B/. miles) Inversiones en valores a VRCOUI	Calificación Local	Calificación Internacional	Total
AA+ a A	0	16,851	16,851
A-	0	19,316	19,316
BBB+ a BBB-	0	11,910	11,910
Subtotal bruto	0	48,077	48,077
Intereses por cobrar	0	304	304
Saldo a VRCOUI	0	48,381	48,381

(i) Las inversiones presentadas en la categoría “sin calificación” corresponden a instrumentos líquidos de una institución financiera internacional, a la cual solo tienen acceso bancos centrales y su riesgo es equivalente a una calificación de riesgo soberano AAA otorgada por las calificadoras: Standard & Poor’s, Moody’s o Fitch Ratings, Inc.

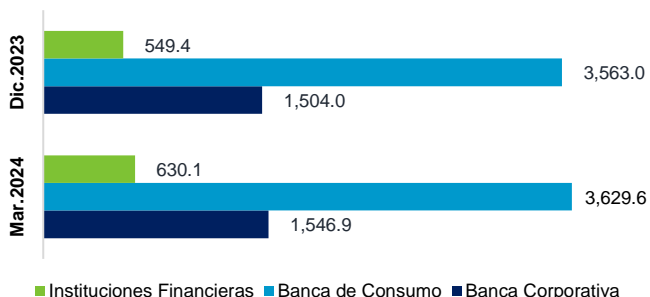


Cartera de Préstamos

La cartera de crédito bruta del Banco cerró en B/. 6,530.7 millones al 31 de marzo de 2024; reflejando un crecimiento del 1.3% (B/.85.2 millones) en comparación con el cierre del año 2023 de B/.6,445.5 millones.

Los préstamos al sector público representaron el 11.1% de la cartera total o B/.724.1 millones y los préstamos al sector privado representan la mayor parte de la cartera con B/.5,806.6 millones o el 88.9%. La mayoría de los préstamos del Banco tienen tasas de interés fijas, las cuales pueden reajustarse a opción unilateral del Banco, en cualquier momento.

(En B/. millones)

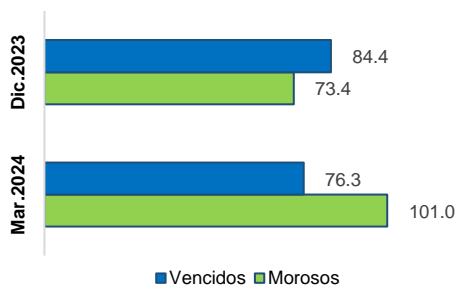


Cartera Privada

El comportamiento de la cartera de préstamos del sector privado por banca fue el siguiente:

El saldo de la cartera de la banca corporativa incrementó en B/.42.9 millones, los préstamos a instituciones financieras en B/.80.7 millones y la banca de consumo aumentó su cartera en B/.66.6 millones.

(En B/. millones)



Calidad de Activos

Al 31 de marzo de 2024, el índice de morosidad fue 2.7% del total de la cartera de préstamos (31 de diciembre de 2023: 2.4%). Los indicadores de calidad de los activos reflejan un excelente manejo del perfil de riesgo. La cartera de préstamos vencidos a más de 90 días cuenta con una cobertura de reservas para posibles pérdidas de préstamos y provisión dinámica de 308.7%.

La reserva para pérdidas en préstamo totalizo B/.150.1 millones al 31 de marzo del 2024, o 2.3% del total de préstamos.

Capitalización

Al 31 de marzo de 2024, el patrimonio total del Banco se sitúa en B/.1,377.9 millones, con un aumento de B/.67.7 millones con respecto a diciembre 2023. El capital sobre activos totales alcanzó 8.4% al final del 31 de marzo de 2024.

El capital regulatorio del Banco asciende a B/.1,317.4 millones y el total de los activos ponderados por riesgo es de B/.7,029.8 millones. El índice de adecuación de capital es de 18.7%, siendo, superior al índice regulatorio mínimo de 8.0% requerido por la Superintendencia de Bancos de Panamá. Los activos ponderados por riesgo de mercado y los activos ponderados por riesgo operativo se incluyen de acuerdo con requisitos reglamentarios.

(En B/. miles)	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023
Capital Primario		
Capital aportado por el Estado	1,000,000	1,000,000
Utilidades no distribuidas	219,590	199,366
Otras partidas del resultado integral	28,713	28,459
Menos: activos intangibles	10,745	11,543
Capital Primario	1,237,558	1,216,282
Provisión dinámica regulatoria	79,811	79,811
Total de Fondos de Capital	1,317,369	1,296,093
Total de activos ponderados por riesgo	7,029,762	6,824,620
Índices de Adecuación de Capital	18.7%	19.0%

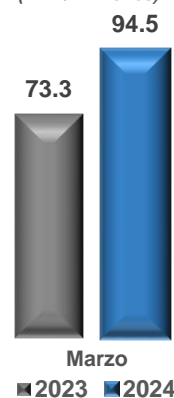
Resultado de las Operaciones

Utilidad Neta

La utilidad acumulada al cierre de marzo 2024 alcanzó B/.94.5 millones, lo que refleja un incremento del 28.9% al compararlo con el mismo periodo del 2023, de B/. 73.3 millones.

Utilidad Neta

(En B/. millones)



Ingreso Neto de Intereses y Comisiones

Al cierre del primer trimestre del 2024, los ingresos netos por intereses y comisiones del Banco aumentaron en 22.0% o B/.25.6 millones; comparado con el mismo periodo del 2023. El incremento se atribuye a mayores ingresos por intereses reflejado por mayores niveles de tasas de interés en el mercado internacional y a altos volúmenes de préstamos e inversiones.

(En B/. millones y porcentajes)

Ingresos por intereses y comisiones

B/. 203.4

23.9% ↑

Gastos por intereses

B/. 61.8

28.5% ↑

Ingresos, neto por intereses y comisiones

B/. 141.6

22.0% ↑

Provisiones y Otros Ingresos

Las provisiones para pérdidas disminuyeron en B/.1.2 millones o 10.8% en comparación al 2023. La disminución se da principalmente en la provisión para pérdidas en préstamos.

Otros ingresos netos aumentan en 1.1%, de B/.10.9 millones al 31 de marzo de 2023 a B/.11.0 millones al 31 de marzo de 2024.

Gastos Generales y Administrativos

Los gastos generales y administrativos aumentan en 13.5% o B/.5.7 millones en comparación con el mismo periodo de 2023. El aumento se da en los rubros de Transporte de valores, reparaciones - mantenimiento y gasto de personal.

El índice de eficiencia operativa alcanzado al 31 de marzo de 2024 fue de 33.8%.

(En B/. millones y porcentajes)

Provisiones	Otros Ingresos, Netos
B/. 9.9	B/. 11.0
-10.8% ↓	1.1% ↑

Gastos Generales y Administrativos	Utilidad Neta
B/.48.1	B/.94.5
13.5% ↑	28.9% ↑

Estado de Resultados

(En B/. Miles)

Ingresos	31 de Marzo de		Variación	
	2024	2023	B/.	%
Ingresos por intereses y comisiones	203,354	164,094	39,260	23.9%
Gasto por intereses	61,783	48,095	13,688	28.5%
Ingresos netos por intereses y comisiones	141,571	115,999	25,572	22.0%
Provisiones ⁽¹⁾	9,922	11,127	(1,205)	-10.8%
Ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones	131,649	104,872	26,777	25.5%
Comisiones por servicios bancarios	6,667	6,693	(26)	-0.4%
Otros ingresos ⁽²⁾	5,644	5,029	615	12.2%
Otros gastos	1,335	867	468	54.0%
Total otros ingresos, netos	10,976	10,855	121	1.1%
Total de gastos generales y administrativos	48,138	42,418	5,720	13.5%
Utilidad neta	94,487	73,309	21,178	28.9%

⁽¹⁾ Incluye provisión para pérdidas en depósitos en bancos, provisión para pérdidas en inversiones, provisión para pérdidas en préstamos y provisión para valuación de bienes adjudicados.

⁽²⁾ Incluye, ganancia neta en inversiones en valores y otros.

Estado de Situación Financiera

(En B/. Miles)

Activos	31 de marzo de 2024	31 de diciembre de 2023	Variación	
			B/.	%
Efectivo, efectos de caja y depósitos en bancos a costo amortizado	4,366,931	4,056,940	309,991	76.4%
Valores comprados bajo acuerdos de reventa a costo amortizado	166,238	211,062	(44,824)	-21.2%
Inversiones en valores, neto	5,044,213	4,310,147	734,066	17.0%
Préstamos e intereses por cobrar, sector privado	5,843,940	5,648,292	195,648	3.5%
Préstamos e intereses por cobrar, sector publico	731,830	837,260	(105,430)	-12.6%
Reserva para pérdidas en préstamos	(150,136)	(144,820)	(5,316)	3.7%
Intereses y comisiones no devengadas	(28,367)	(28,430)	63	0.2%
Préstamos a costo amortizado	6,397,267	6,312,302	84,965	1.4%
Propiedades y equipo, neto	104,437	95,924	8,513	8.9%
Otros activos	326,211	314,189	12,022	3.8%
Total activos	16,405,297	15,300,564	1,104,733	7.2%
Pasivos y Fondos de Capital				
Depósitos	13,313,394	12,249,912	1,063,482	8.7%
Financiamientos recibidos del extranjero a costo amortizado	215,190	247,864	(32,674)	-13.2%
Bono internacional por pagar a costo amortizado	1,000,840	1,008,168	(7,328)	-0.7%
Bono local por pagar a costo amortizado	206,216	206,267	(51)	0.0%
Otros pasivos	291,740	278,109	13,631	4.9%
Total pasivos	15,027,380	13,990,320	1,037,060	7.4%
Fondos de Capital	1,377,917	1,310,244	67,673	5.2%
Total Pasivos y Fondos de Capital	16,405,297	15,300,564	1,104,733	7.2%

Razones Financieras

Rentabilidad

Margen neto de Intereses ⁽¹⁾		Retorno sobre Activos Promedio ⁽²⁾		Retorno sobre Capital Promedio ⁽³⁾	
3.8%	3.5%	2.4%	2.0%	28.4%	23.0%
Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023

Liquidez y Eficiencia

Liquidez Financiera ⁽⁴⁾		Liquidez Legal ⁽⁵⁾		Eficiencia Operativa ⁽⁶⁾	
52.0%	49.1%	78.4%	75.5%	33.8%	41.6%
Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023

Capital

Índice de Adecuación de Capital ⁽⁷⁾		Capital / Activos ⁽⁸⁾		Apalancamiento Financiero ⁽⁹⁾	
18.7%	19.0%	8.4%	8.6%	7.6%	8.0%
Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023

Calidad de Activos

Préstamos Vencidos más de 91 días / Total Préstamos ⁽¹⁰⁾		Total Préstamos Morosos y Vencidos / Total Préstamos ⁽¹¹⁾		Préstamos en no Acumulación de Intereses / Total Préstamos ⁽¹²⁾	
1.1%	1.3%	2.7%	2.4%	0.7%	0.7%
Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023	Mar. 2024	Dic.2023

Total Colaboradores	3,717	3,701	Red de Sucursales	94	93
	Mar. 2024	Dic.2023		Mar. 2024	Dic.2023

⁽¹⁾ Calculado: ingreso neto por intereses dividido por el promedio total de activos que devengan intereses.

⁽²⁾ Calculado: utilidad neta dividida por el promedio de activos totales.

⁽³⁾ Calculado: utilidad neta dividida por el promedio de los fondos de capital.

⁽⁴⁾ Calculado: total activos líquidos, más inversiones altamente liquidas (BIS-Treasuries) sobre depósitos de clientes.

⁽⁵⁾ Los activos líquidos regulatorios se determinan con base en los lineamientos establecidos por la Superintendencia de Bancos sobre pasivos líquidos.

⁽⁶⁾ Calculado: total gastos generales y administrativos a ingresos netos por intereses y comisiones después de provisiones sobre el total de otros ingresos netos.

⁽⁷⁾ Calculado: total de fondos de capital dividido por total de activos ponderados por riesgos de crédito, mercado y operativo.

⁽⁸⁾ Calculado: fondos de capital dividido por total activos.

⁽⁹⁾ Calculado: capital primario ordinario neto de ajustes regulatorios entre el total de activos productivos neto de deducciones y los riesgos de contraparte por contingencias.

⁽¹⁰⁾ Calculado: préstamos vencidos a más de 91 días dividido por total préstamos.

⁽¹¹⁾ Calculado: total de préstamos morosos y vencidos dividido por total préstamos.

⁽¹²⁾ Calculado: préstamos en no acumulación de intereses dividido por total préstamos.

El análisis aquí presentado se basa en la información contenida en los estados financieros no auditados al 31 de marzo de 2024. Algunas cifras (incluyendo porcentajes) en este documento han sido redondeadas. Los estados financieros no auditados del periodo terminado al 31 de marzo de 2024 están disponibles en el sitio web del Banco www.banconal.com.pa.

2024

 **BANCO
NACIONAL**
DE PANAMA